

Comitê de Investimentos

Ata nº 38/2020—aos dezessete dias do mês de setembro do ano de dois mil e vinte, às dez horas e quinze minutos, reuniram-se os membros do Comitê de Investimentos na sede deste Instituto e por meio remoto os Srs. **Jean Mamede de Oliveira – Presidente do Comitê, Clayton Faria Schmidt, Wilson Paschoal dos Santos, Maristela Regina Teodoro Costa e o Presidente do Bertprev Waldemar Cesar Rodrigues de Andrade. Registra-se a ausência por razões de saúde o Sr. José Daniel Rodrigues.** Iniciou-se a análise conjuntural de mercado e monitoramento das variáveis macroeconômicas, constatamos os seguintes parâmetros, com base nas informações das atas do COPOM e relatório *Focus* de 11/09/2020, merecedores de destaque:

COPOM	Referência	Exercício	Situação	Anterior	Atual
Taxa Selic Atual	05/08/20 a 16/09/20	2020	Estável	2,00%	2,00%

Fonte: Banco Central do Brasil

Índice	Referência	Exercício	Situação	Previsão	
				Anterior	Atual
Meta Taxa Selic (final de período)	Mediana agregada	2020	Estável	2,00	2,00
PIB	Mediana agregada	2020	Elevação	-5,31	-5,11
Cotação do Dólar (final do período)	Mediana agregada	2020	Estável	5,25	5,25
Taxa Selic (Expectativas – Médio Prazo – para final de período)	Mediana Top 5	2020	Elevação	1,88	2,00
IPCA (Expectativas - Curto Prazo)	Mediana Top 5	2020	Elevação	1,71	1,94
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 8568 d.u. - 2054)	Anbima –16/09/2020	2020	Elevação	4,5048	4,6032
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 7560 d.u. - 2050)	Anbima –16/09/2020	2020	Elevação	4,4388	4,5383
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 5040 d.u. - 2040)	Anbima –16/09/2020	2020	Elevação	4,1582	4,2621
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 2520 d.u. - 2030)	Anbima –16/09/2020	2020	Elevação	3,3369	3,4558
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 1260 d.u. - 2025)	Anbima –16/09/2020	2020	Elevação	2,013	2,149
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 504 d.u. - 2022)	Anbima –16/09/2020	2020	Redução	-0,1744	-0,1953
Ibovespa	16/09/2020	2020	Redução	100.050	99.675
Risco Brasil (JP Morgan)	15/09/2020	2020	Redução	318	307
Posição dos Investimentos	Jul/20–Ago/20	2020	em Mil	596.319	590.236

Fonte: Banco Central do Brasil; Anbima; BM&F; J P Morgan.

O cenário econômico continua estável quanto à política de juros; a ETTJ apresentou elevação em todos os vértices, com exceção do 504 d.u.; o COPOM decidiu manter a taxa básica de juros SELIC em 2% a.a., em linha com a expectativa do mercado; o risco Brasil apresentou redução; o IBOVESPA teve redução para 99.675 pontos; o relatório semanal dos investimentos em 11/09/2020 indica o patrimônio de R\$ 591.455M e o relatório mensal de Agosto de 2020 R\$ 590.236M. Registramos a participação dos Srs. José França e Henrique Oliveira da Privatiza. Continuamos atentos aos desdobramentos da Pandemia e seus reflexos junto ao mercado financeiro. Determinou o Presidente do Bertprev à dispensa das

assinaturas nessa Ata e APRs com a manifestação, dada através de e-mail já declarado e cadastrado dos participantes do Comitê de Investimentos e demais envolvidos.

Foram emitidas as seguintes APRs:

APR	Data da Operação	Movimento R\$	Aplicação/Resgate	Produto
075/2020	14/09/2020	130.000,00	Aplicação	SANTANDER FIC SOBERANO RF DI (1-9)

Nada mais, foi encerrada a reunião às 13:00 horas, e lavrada em ata.

2

Clayton Faria Schmidt

Wilson Paschoal dos Santos

Jean Mamede de Oliveira

Maristela Regina Teodoro Costa

Waldemar Cesar Rodrigues de Andrade



MARISTELA TEODORO <maristela.comite@gmail.com>

Assunto: ATA 038/2020

1 mensagem

clayton faria schmidt <clayfs@yahoo.com.br>

23 de setembro de 2020 13:14

Responder a: clayton faria schmidt <clayfs@yahoo.com.br>

Para: MARISTELA TEODORO <maristela.comite@gmail.com>

De acordo.

Clayton Faria Schmidt

Enviado do Yahoo Mail no Android

Em qui, 17 17e set 17e 2020 às 14:04, MARISTELA TEODORO <maristela.comite@gmail.com> escreveu:

Boa tarde!**Segue Ata 38/2020 para ciência e aprovação.****Atenciosamente,****Maristela****Comitê de Investimentos**

Ata nº 38/2020—aos dezessete dias do mês de setembro do ano de dois mil e vinte, às dez horas e quinze minutos, reuniram-se os membros do Comitê de Investimentos na sede deste Instituto e por meio remoto os **Srs. Jean Mamede de Oliveira – Presidente do Comitê, Clayton Faria Schmidt, Wilson Paschoal dos Santos, Maristela Regina Teodoro Costa e o Presidente do Bertprev Waldemar Cesar Rodrigues de Andrade. Registra-se a ausência por razões de saúde o Sr. José Daniel Rodrigues.** Iniciou-se a análise conjuntural de mercado e monitoramento das variáveis macroeconômicas, constatamos os seguintes parâmetros, com base nas informações das atas do COPOM e relatório *Focus* de 11/09/2020, mercedores de destaque:

COPOM	Referência	Exercício	Situação	Anterior	Atual
Taxa Selic Atual	05/08/20 a 16/09/20	2020	Estável	2,00%	2,00%

Fonte: Banco Central do Brasil

Índice	Referência	Exercício	Situação	Previsão	
				Anterior	Atual
Meta Taxa Selic (final de período)	Mediana agregada	2020	Estável	2,00	2,00
PIB	Mediana agregada	2020	Elevação	-5,31	-5,11
Cotação do Dólar (final do período)	Mediana agregada	2020	Estável	5,25	5,25
Taxa Selic (Expectativas – Médio Prazo – para final de período)	Mediana Top 5	2020	Elevação	1,88	2,00
IPCA (Expectativas - Curto Prazo)	Mediana Top 5	2020	Elevação	1,71	1,94
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 8568 d.u. - 2054)	Anbima –16/09/2020	2020	Elevação	4,5048	4,6032
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 7560 d.u. - 2050)	Anbima –16/09/2020	2020	Elevação	4,4388	4,5383
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 5040 d.u. - 2040)	Anbima –16/09/2020	2020	Elevação	4,1582	4,2621
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 2520 d.u. - 2030)	Anbima –16/09/2020	2020	Elevação	3,3369	3,4558
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 1260 d.u. - 2025)	Anbima –16/09/2020	2020	Elevação	2,013	2,149
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 504 d.u. - 2022)	Anbima –16/09/2020	2020	Redução	-0,1744	-0,1953
Ibovespa	16/09/2020	2020	Redução	100.050	99.675

372

Risco Brasil (JP Morgan)	15/09/2020	2020	Redução	318	307
Posição dos Investimentos	Jul/20-Ago/20	2020	em Mil	596.319	590.236

Fonte: Banco Central do Brasil; Anbima; BM&F; J.P. Morgan.

O cenário econômico continua estável quanto à política de juros; a ETTJ apresentou elevação em todos os vértices, com exceção do 504 d.u.; o COPOM decidiu manter a taxa básica de juros SELIC em 2% a.a., em linha com a expectativa do mercado; o risco Brasil apresentou redução; o IBOVESPA teve redução para 99.675 pontos; o relatório semanal dos investimentos em 11/09/2020 indica o patrimônio de R\$ 591.455M e o relatório mensal de Agosto de 2020 R\$ 590.236M. Registramos a participação dos Srs. José França e Henrique Oliveira da Privatiza. Continuamos atentos aos desdobramentos da Pandemia e seus reflexos junto ao mercado financeiro. Determinou o Presidente do Bertprev à dispensa das assinaturas nessa Ata e APRs com a manifestação, dada através de e-mail já declarado e cadastrado dos participantes do Comitê de Investimentos e demais envolvidos.

Foram emitidas as seguintes APRs:

APR	Data da Operação	Movimento R\$	Aplicação/Resgate	Produto
075/2020	14/09/2020	130.000,00	Aplicação	SANTANDER FIC SOBERANO RF DI (1-9)

Nada mais, foi encerrada a reunião às 13:00 horas, e lavrada em ata.

Clayton Faria Schmidt

Wilson Paschoal dos Santos

Jean Mamede de Oliveira

Maristela Regina Teodoro Costa

Waldemar Cesar Rodrigues de Andrade



MARISTELA TEODORO <maristela.comite@gmail.com>

RE: ATA 038/2020

1 mensagem

wilson carrasco <wilson.paschoal@uol.com.br>

Para: MARISTELA TEODORO <maristela.comite@gmail.com>

17 de setembro de 2020 15:31

Ciente e de acordo.

De: "MARISTELA TEODORO" <maristela.comite@gmail.com>

Enviada: 2020/09/17 14:04:12

Para: investimentos@bertprev.sp.gov.br

Assunto: ATA 038/2020

Boa tarde!

Segue Ata 38/2020 para ciência e aprovação.

Atenciosamente,

Maristela

Comitê de Investimentos

Ata nº 38/2020—aos dezessete dias do mês de setembro do ano de dois mil e vinte, às dez horas e quinze minutos, reuniram-se os membros do Comitê de Investimentos na sede deste Instituto e por meio remoto os Srs. **Jean Mamede de Oliveira – Presidente do Comitê, Clayton Faria Schmidt, Wilson Paschoal dos Santos, Maristela Regina Teodoro Costa e o Presidente do Bertprev Waldemar Cesar Rodrigues de Andrade. Registra-se a ausência por razões de saúde o Sr. José Daniel Rodrigues.** Iniciou-se a análise conjuntural de mercado e monitoramento das variáveis macroeconômicas, constatamos os seguintes parâmetros, com base nas informações das atas do COPOM e relatório *Focus* de 11/09/2020, merecedores de destaque:

COPOM	Referência	Exercício	Situação	Anterior	Atual
Taxa Selic Atual	05/08/20 a 16/09/20	2020	Estável	2,00%	2,00%

Fonte: Banco Central do Brasil

Índice	Referência	Exercício	Situação	Previsão	
				Anterior	Atual
Meta Taxa Selic (final de período)	Mediana agregada	2020	Estável	2,00	2,00
PIB	Mediana agregada	2020	Elevação	-5,31	-5,11
Cotação do Dólar (final do período)	Mediana agregada	2020	Estável	5,25	5,25
Taxa Selic (Expectativas – Médio Prazo – para final de período)	Mediana Top 5	2020	Elevação	1,88	2,00
IPCA (Expectativas - Curto Prazo)	Mediana Top 5	2020	Elevação	1,71	1,94
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 8568 d.u. - 2054)	Anbima –16/09/2020	2020	Elevação	4,5048	4,6032
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 7560 d.u. - 2050)	Anbima –16/09/2020	2020	Elevação	4,4388	4,5383
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 5040 d.u. - 2040)	Anbima –16/09/2020	2020	Elevação	4,1582	4,2621
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 2520 d.u. - 2030)	Anbima –16/09/2020	2020	Elevação	3,3369	3,4558

284

Tx. Juros (ETTJ-IPCA 1260 d.u. - 2025)	Anbima -16/09/2020	2020	Elevação	2,013	2,149
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 504 d.u. - 2022)	Anbima -16/09/2020	2020	Redução	-0,1744	-0,1953
Ibovespa	16/09/2020	2020	Redução	100.050	99.675
Risco Brasil (JP Morgan)	15/09/2020	2020	Redução	318	307
Posição dos Investimentos	Jul/20-Ago/20	2020	em Mil	596.319	590.236

Fonte: Banco Central do Brasil; Anbima; BM&F; J P Morgan.

O cenário econômico continua estável quanto à política de juros; a ETTJ apresentou elevação em todos os vértices, com exceção do 504 d.u.; o COPOM decidiu manter a taxa básica de juros SELIC em 2% a.a., em linha com a expectativa do mercado; o risco Brasil apresentou redução; o IBOVESPA teve redução para 99.675 pontos; o relatório semanal dos investimentos em 11/09/2020 indica o patrimônio de R\$ 591.455M e o relatório mensal de Agosto de 2020 R\$ 590.236M. Registramos a participação dos Srs. José França e Henrique Oliveira da Privatiza. Continuamos atentos aos desdobramentos da Pandemia e seus refl exos junto ao mercado financeiro. Determinou o Presidente do Bertprev à dispensa das assinaturas nessa Ata e APRs com a manifestação, dada através de e-mail já declarado e cadastrado dos participantes do Comitê de Investimentos e demais envolvidos.

Foram emitidas as seguintes APRs:

APR	Data da Operação	Movimento R\$	Aplicação/Resgate	Produto
075/2020	14/09/2020	130.000,00	Aplicação	SANTANDER FIC SOBERANO RF DI (1-9)

Nada mais, foi encerrada a reunião às 13:00 horas, e lavrada em ata.

Clayton Faria Schmidt

Wilson Paschoal dos Santos

Jean Mamede de Oliveira

Maristela Regina Teodoro Costa

Waldemar Cesar Rodrigues de Andrade



*

Relatório Semanal de Investimentos

16 de setembro de 2020

CNPJ	Fundo	Semana Anterior 03/09/2020	Posição 11/09/2020	Variação Semanal	% PL	Limite % Res. 4604/17	Limite % Pro-Gestão	Saldo Dev/19 Evolução PL	Res. 576.535.620,84 R\$ 14.919.411,50	27,37% 2,59%
XXX XXX XXX	TOTAL PATRIMÔNIO	592.725.185,62	591.455.032,34	-0,21%	100,0%					
	(*) CONTA TRANSITÓRIA				0,000%					
CP 0184	Títulos Públicos Federais	170.564.957,25	169.273.414,82	-0,76%	28,62%					
	CARTEIRA PRÓPRIA (NTNs)	170.564.957,25	169.273.414,82	-0,76%	28,62%					
	Fundos 100% Títulos Públicos	96.710.364,67	96.589.004,34	-0,13%	16,33%					
	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI	16.953.562,42	17.016.200,77	0,37%	2,877%					
	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VII FI	5.690.232,94	5.702.053,33	0,21%	0,964%					
	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	31.081.018,59	31.005.870,09	-0,24%	5,242%					
	CAIXA BRASIL 2030 II TP	16.894.916,80	16.749.409,60	-0,86%	2,832%					
	CAIXA BRASIL 2024 VI TP RF	20.043.491,00	20.058.272,00	0,07%	3,391%					
	BB PREVIDENCIÁRIO TP IPCA III FI	6.047.142,92	6.057.198,55	0,17%	1,024%					
					0,000%					
09.577.447/0001-00 21.838.150/0001-49 28.515.874/0001-09	Fundos Referenciados Renda Fixa	160.232.775,89	163.130.663,70	1,81%	27,58%					
	SANTANDER FIC SOBERANO RF REF DI	18.507.086,93	21.579.868,09	16,60%	3,649%					
	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC DE F	101.573.127,44	101.522.008,74	-0,05%	17,165%					
	BRADESCO FIC FI RENDA FIXA ALOCAÇÃO DINÂMICA	40.152.561,52	40.028.786,87	-0,31%	6,768%					
14.091.645/0001-91	FI Renda Fixa Crédito Privado	4.019.841,39	4.026.101,23	0,16%	0,68%					
	BB PREVIDENCIÁRIO RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI	4.019.841,39	4.026.101,23	0,16%	0,681%					
07.279.657/0001-89 11.392.165/0001-72 09.290.813/0001-38 11.977.794/0001-64 08.817.414/0001-10 09.087.523/0001-91 15.154.441/0001-15	Fundos de Investimentos em Ações	143.965.709,92	141.204.311,75	-1,92%	23,87%					
	QUEST AÇÕES FIC FIA	19.811.266,91	19.358.641,81	-2,28%	3,273%					
	QUEST SMALL CAPS FIC AÇÕES	18.454.780,16	17.915.906,54	-2,92%	3,029%					
	BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC FIA	7.186.437,14	7.071.416,53	-1,60%	1,196%					
	BTG PACTUAL ABSOLUTO INST FIC FIA	48.066.038,30	47.400.176,89	-1,39%	8,014%					
	ITAÚ FOF RPI AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC FI	38.748.106,34	38.001.044,91	-1,93%	6,425%					
	WESTERN ASSET VALUATION FIA	8.263.335,06	8.104.332,78	-1,92%	1,370%					
	CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC DE FI EM AÇÕES	3.435.746,01	3.352.792,29	-2,41%	0,567%					
					0,000%					
16.437.148/0001-28 27.782.774/0001-78	Fundo de Investimento em Participações	17.231.536,50	17.231.536,50	0,00%	2,91%					
	FIC FI EM PARTICIPAÇÕES KINEA PRIVATE EQUITY II	5.789.239,87	5.789.239,87	0,00%	0,979%					
	KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL I FIP	11.442.296,63	11.442.296,63	0,00%	1,935%					
					0,000%					

(*)

Luiz Fernando Melo, Lúcia
Bertprez - Reg. 007
Sociedade Financeira

Alexandre Hope Herrera
Coord. Adm. Financeira
Reg. 019 Bertprez

375



Relatório de Investimentos

Agosto

2020

CNPJ	Fundo	Patrimônio	% PL	CMV Limite % Res. 3922/10	Limite % Pro-Gestão	Saldo Dez/19 Evolução PL	R\$ 575.862.782,89 R\$ 14.374.052,47	27,22% 2,50%
XXX XXX XXX				Res. 4604/17 Res. 4695/18	Nível II	Evolução PL Acumulada Saldo Anterior		-1,02%
TOTAL PATRIMÔNIO								
XXX XXX XXX	(*) CONTA TRANSITÓRIA	590.236.835,36	100,0%					Enquadramento
CP 0184	Títulos Públicos de emissão do TN (SELIC)	169.342.699,65	28,69%					
	CARTEIRA PRÓPRIA (NTNs)	169.342.699,65	28,69%					
	Fundos de Investimentos 100% Títulos Públicos	96.343.472,39	16,32%					
	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI	16.901.812,69	2,864%					
	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS VII FI	5.673.480,86	0,961%					
	BB PREVIDENCIÁRIO RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	31.000.832,23	5,252%					
	FI CAIXA BRASIL 2030 II TP RF	16.796.090,40	2,846%					
	FI CAIXA BRASIL 2024 VI TP RF	19.945.575,00	3,379%					
	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI	6.025.681,21	1,021%					
	Fundos Renda Fixa em geral	160.035.144,66	27,11%					
09.577.447/0001-00	SANTANDER FIC SOBERANO RF REF DI	18.503.417,53	3,135%					
21.838.150/0001-49	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC DE FI	101.494.484,16	17,196%					
28.515.874/0001-09	BRADESCO FIC FI RENDA FIXA ALOCAÇÃO DINÂMICA	40.037.242,97	6,783%					
FI Renda Fixa "Crédito Privado"								
14.091.645/0001-91	BB PREVIDENCIÁRIO RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI	4.008.615,51	0,68%					
Fundos de Investimentos de Ações em geral								
07.279.657/0001-89	QUEST AÇÕES FIC FIA	20.054.297,63	3,398%					
11.392.165/0001-72	QUEST SMALL CAPS FIC AÇÕES	18.553.917,75	3,143%					
09.290.813/0001-38	BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC FIA	7.093.937,51	1,202%					
11.977.794/0001-64	BTG PACTUAL ABSOLUTO INST FIC FIA	47.703.900,35	8,082%					
08.817.414/0001-10	ITAU FOF RPI AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC FI	38.340.594,55	6,496%					
09.087.523/0001-91	WESTERN ASSET VALUATION FIA	8.159.921,13	1,382%					
15.154.441/0001-15	CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC DE FI EM AÇÕES	3.368.797,73	0,571%					
FI em Participações - Fechado - (Investimentos Estruturado								
16.437.148/0001-28	FIC FI EM PARTICIPAÇÕES KINEA PRIVATE EQUITY II	17.231.536,50	2,92%					
27.782.774/0001-78	KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL I FIP MUL	5.789.239,87	0,981%					
		11.442.296,63	1,939%					

Jose J. Ferreira Neto, Diretor
Setor Financeiro

Alexandre Nogueira
Coord. Adm. Financeira
Bertprez

326